

## **Frederiksberg Bygas A/S**

**Stæhr Johansens Vej 38  
2000 Frederiksberg**

**CVR-nr. 33 04 57 19**

**Årsrapport for 2015**

**(6. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 25. maj 2016.



---

Simon Milthers  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                 |             |
| Ledelsespåtegning                                  | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæringer                | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                           |             |
| Selskabsoplysninger                                | 4           |
| Hoved- og nøgletal                                 | 5           |
| Ledelsesberetning                                  | 6           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab</b>                                 |             |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015    | 9           |
| Balance pr. 31. december 2015                      | 10          |
| Egenkapitalopgørelse                               | 12          |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 13          |
| Noter til årsrapporten                             | 14          |
| Anvendt regnskabspraksis                           | 22          |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Frederiksberg Bygas A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

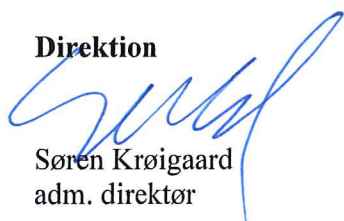
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 10. maj 2016

### Direktion



Søren Krøigaard  
adm. direktør

### Bestyrelse



Johnny Gehlsen  
formand



Thuge Enevoldsen



Morten Jung



Balder Mørk Andersen



Jan E. Jørgensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejeren i Frederiksberg Bygas A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Frederiksberg Bygas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Frederiksberg, den 10. maj 2016

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren P. Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>       | Frederiksberg Bygas A/S<br>Stæhr Johansens Vej 38<br>2000 Frederiksberg<br><br>Telefon: 38 18 50 00<br><br>CVR-nr.: 33 04 57 19<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br>Regnskabsår: 6. regnskabsår<br>Hjemsted: Frederiksberg                               |
| <b>Bestyrelse</b>      | Johnny Gehlsen, formand<br>Morten Jung<br>Jan E. Jørgensen<br>Thuge Enevoldsen<br>Balder Mørk Andersen   |
| <b>Direktion</b>       | Søren Krøigaard, adm. direktør   |
| <b>Revision</b>        | ERNST & YOUNG<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Osvald Helmuths Vej 4<br>2000 Frederiksberg   |
| <b>Advokat</b>         | Bech-Bruun<br>Langelinie Allé 35<br>2100 København Ø   |
| <b>Pengeinstitut</b>   | Danske Bank<br>Storekunder Danmark<br>Holmens Kanal 2 - 12<br>1092 København K   |
| <b>Koncernregnskab</b> | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Frederiksberg Energi A/S, Frederiksberg, CVR-nr. 28 50 07 34.<br><br>Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse:<br><br>Frederiksberg Energi A/S<br>Stæhr Johansens Vej 38<br>2000 Frederiksberg |

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

|  | 2015    | 2014   | 2013   | 2012   | 2011   |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
|  | t.kr.   | t.kr.  | t.kr.  | t.kr.  | t.kr.  |
| <b>Hovedtal</b>                              |         |        |        |        |        |
| <b>Resultat</b>                              |         |        |        |        |        |
| Nettoomsætning                               | 21.699  | 18.418 | 22.531 | 25.978 | 25.349 |
| Resultat af ordinær primær drift             | -30.936 | 35     | 2.148  | 5.056  | 557    |
| Resultat før finansielle poster              | -30.378 | 710    | 2.621  | 5.629  | 1.203  |
| Resultat af finansielle poster               | -974    | -889   | -980   | -1.030 | -1.122 |
| Årets resultat                               | -24.474 | -178   | 1.578  | 4.794  | -3.691 |
| <b>Balance</b>                               |         |        |        |        |        |
| Balancesum                                   | 36.613  | 63.129 | 60.832 | 60.167 | 60.367 |
| Egenkapital                                  | 5.854   | 30.255 | 30.829 | 29.050 | 24.295 |
| <b>Pengestrømme fra:</b>                     |         |        |        |        |        |
| - driftsaktivitet                            | 1.866   | 8.712  | 2.466  | 4.024  | 3.624  |
| - investeringsaktivitet                      | -1.985  | -3.882 | -3.640 | -2.196 | -4.055 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -1.861  | -3.489 | -3.640 | -2.196 | -4.055 |
| - finansieringsaktivitet                     | -2.182  | -2.094 | 20     | -711   | 2.501  |
| Årets forskydning i likvider                 | -2.301  | 2.736  | -1.154 | 1.117  | 2.069  |
| <b>Nøgletal</b>                              |         |        |        |        |        |
| Overskudsgrad                                | -140,0% | 3,9%   | 11,6%  | 21,7%  | 4,7%   |
| Afkastningsgrad                              | -60,9%  | 1,1%   | 4,3%   | 9,4%   | 2,0%   |
| Soliditetsgrad                               | 16,0%   | 47,9%  | 50,7%  | 48,3%  | 40,2%  |
| Forrentning af egenkapital                   | -135,6% | -0,6%  | 5,3%   | 18,0%  | -14,1% |
| Effektiv skatteprocent                       | 21,9%   | 0,6%   | 3,8%   | 4,2%   | 27,0%  |
| Finansiell gearing                           | 3,26    | 0,30   | 0,39   | 0,35   | 0,45   |

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets forretningsområde omfatter indkøb og distribution af Bygas til forbrugerne i Frederiksberg Kommune.

Selskabet har en Serviceaftale med Frederiksberg Forsyning A/S om varetagelse af selskabets samlede aktiviteter. Der er tale om en løbende aftale med en 12 måneders opsigelsesmulighed.

### **Lovgrundlag og indtægter**

Frederiksberg Bygas A/S' levering af gas til procesformål (køgegas) er ulovreguleret efter, at varmemforsyningsloven er blevet ændret. Energitilsynet godkender således ikke længere selskabets priser.

Under iagttagelse af hvile i sig selv-princippet fastsætter Frederiksberg Bygas A/S prisen på bygas til køgegas kunder.

Priserne anmeldes til Energitilsynet.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har ved årets udgang en akkumuleret regulatorisk overdækning på 1,7 mio. kr., der afvikles over for kunderne i 2015 gennem takstmæssige afskrivninger.

Årets underskud efter skat på 24,5 t. kr. er væsentligt under det forventede niveau, hvilket kan tilskrives nedskrivning af anlægsaktiverne. Anlægsaktiverne er nedskrevet til niveau, svarende til opkrævningsrettighederne hos kunderne.

### **Frederiksberg Bygas A/S**

Bygassen på Frederiksberg består af en blanding af naturgas, biogas og almindelig atmosfærisk luft. Hensigten er at øge andelen af biogas fremover. De 20 % biogas stammer fra et biogasanlæg på Lynetten, som er en del af spildevandsvirksomheden BIOFOS A/S.

### **Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici**

#### Drift

Forsyningssikkerheden er høj med 2 indfødningspunkter fra det københavnske trykgasnet. Der er derfor ingen særlig risiko for forsyningssikkerheden.

For at sikre forsyningen af bygas og for at mindske gastabet, foretages der hvert år lækagesøgning på hele gasnettet - således også i 2015.

#### Metro Cityringen

I forbindelse med etableringen af Metro Cityringen blev der i 2010 og 2011 omlagt nogle bygasledninger. Det er aftalt, at Metroselskabet i første omgang betaler disse udgifter, men Metroselskabet har forbeholdt sig retten til efterfølgende at kræve, at udgifterne dækkes helt eller delvist af ledningsejeren. Denne sag verserer nu ved Landsretten.



## **Ledelsesberetning**

### Markedsrisici

Selskabet er eneleverandør af bygas på Frederiksberg. Selskabet er i konkurrence med el som alternativ energikilde.

### Valutarisici

Selskabet har ingen valutarisici. Alle finansielle transaktioner sker i DKK.

### Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen og der indgås ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici.

### Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der kan forrykke vurderingen af årsrapporten for 2015.

### **Strategi og målsætninger**

#### Strategi

Gassikkerheden er af afgørende betydning for selskabets kunder. Selskabet opretholder derfor et døgnberedskab, der kan tilkaldes, såfremt der opstår lækager. Forsyningsikkerheden opretholdes ved overvågning af nettet samt løbende reovering heraf.

#### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes ikke væsentlige udsving i det samlede bygasforbrug på Frederiksberg.

Ledelsen forventer i 2016 et overskud før skat på 1 mio. kr.

### **Videnressourcer**

Selskabets forretningsgrundlag stiller særlige krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere, forretningsprocesser og IT-udnyttelse. For til stadighed at kunne levere disse løsninger, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde dygtige medarbejdere. Frederiksberg Forsyning A/S, som varetager selskabets drift, arbejder systematisk med videndeling, efteruddannelse og kompetenceudvikling mv.

### **Samfundsansvar**

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 99A, stk. 6 undladt at afgive oplysninger om samfundsansvar. Der henvises til årsrapporten for moderselskabet Frederiksberg Energi A/S (CVR-nr. 28 50 07 34), hvor oplysninger om samfundsansvar er afgivet.

### **Mål og politikker for det underrepræsenterede køn**

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 99B, stk. 2 undladt at afgive oplysninger om mål og politikker for det underrepræsenterede køn. Der henvises til årsrapporten for moderselskabet

## **Ledelsesberetning**

Frederiksberg Energi A/S (CVR-nr. 28 50 07 34), hvor mål og politikker for det underrepræsenterede køn er opstillet for den samlede koncern.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

|   | Note | 2015<br>t.kr.         | 2014<br>t.kr.      |
|---|------|-----------------------|--------------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                   | 1    | <b>21.699</b>         | <b>18.418</b>      |
| Produktionsomkostninger                 |      | <u>-2.580</u>         | <u>-3.143</u>      |
| <b>Bruttoresultat</b>                   |      | <b>19.119</b>         | <b>15.275</b>      |
| Distributionsomkostninger               |      | -42.773               | -7.576             |
| Administrationsomkostninger             |      | <u>-7.282</u>         | <u>-7.664</u>      |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> |      | <b>-30.936</b>        | <b>35</b>          |
| Andre driftsindtægter                   |      | <u>558</u>            | <u>675</u>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>  |      | <b>-30.378</b>        | <b>710</b>         |
| Finansielle indtægter                   | 2    | 41                    | 66                 |
| Finansielle omkostninger                | 3    | <u>-1.015</u>         | <u>-955</u>        |
| <b>Resultat før skat</b>                |      | <b>-31.352</b>        | <b>-179</b>        |
| Skat af årets resultat                  | 4    | <u>6.878</u>          | <u>1</u>           |
| <b>Årets resultat</b>                   |      | <b><u>-24.474</u></b> | <b><u>-178</u></b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |                       |                    |
|-------------------|-----------------------|--------------------|
| Overført overskud | <u>-24.474</u>        | <u>-178</u>        |
|                   | <b><u>-24.474</u></b> | <b><u>-178</u></b> |

## Balance pr. 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>t.kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                      |                      |
| Software                                     |             | 440                  | 808                  |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 5           | <u>440</u>           | <u>808</u>           |
| Distributionsanlæg                           |             | 15.434               | 50.694               |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse     |             | 475                  | 93                   |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 6           | <u>15.909</u>        | <u>50.787</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <u>16.349</u>        | <u>51.595</u>        |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |             | 129                  | 148                  |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <u>129</u>           | <u>148</u>           |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 5.081                | 0                    |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 1.778                | 390                  |
| Andre tilgodehavender                        | 7           | 6.163                | 6.644                |
| Udskudt skatteaktiv                          | 9           | 5.062                | 0                    |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <u>18.084</u>        | <u>7.034</u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <u>2.051</u>         | <u>4.352</u>         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <u>20.264</u>        | <u>11.534</u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <u>36.613</u>        | <u>63.129</u>        |

## Balance pr. 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>t.kr. | 2014<br>t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>Passiver</b>                                      |      |               |               |
| Selskabskapital                                      |      | 1.000         | 1.000         |
| Overført resultat                                    |      | 4.854         | 29.255        |
| <b>Egenkapital</b>                                   | 8    | <b>5.854</b>  | <b>30.255</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                         | 9    | 0             | 2.147         |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser |      | 10.033        | 10.944        |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                  |      | <b>10.033</b> | <b>13.091</b> |
| Kreditinstitutter                                    |      | 6.313         | 6.479         |
| Gæld til Frederiksberg Kommune                       |      | 3.421         | 4.475         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>               | 10   | <b>9.734</b>  | <b>10.954</b> |
| Kreditinstitutter                                    | 10   | 270           | 240           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser             |      | 1             | 287           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                    |      | 60            | 1.303         |
| Gæld til Frederiksberg Kommune                       | 10   | 1.054         | 1.014         |
| Skyldig sambeskatningsbidrag                         |      | 355           | 381           |
| Anden gæld   |      | 3.332         | 2.228         |
| Periodeafgrænsningsposter                            |      | 4.242         | 0             |
| Mellemregning med kunder (overdækning)               |      | 1.678         | 3.376         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>               |      | <b>10.992</b> | <b>8.829</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                      |      | <b>20.726</b> | <b>19.783</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                                |      | <b>36.613</b> | <b>63.129</b> |
| Eventualposter mv.                                   | 11   |               |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                | 12   |               |               |
| Medarbejderforhold                                   | 13   |               |               |
| Nærtstående parter og ejerforhold                    | 14   |               |               |

## Egenkapitalopgørelse

|  | Selskabskapi-<br>tal | Overført re-<br>sultat | I alt        |
|--|----------------------|------------------------|--------------|
| Egenkapital 1. januar 2015                       | 1.000                | 29.255                 | 30.255       |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0                    | 73                     | 73           |
| Årets resultat                                   | 0                    | -24.474                | -24.474      |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b>             | <b>1.000</b>         | <b>4.854</b>           | <b>5.854</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>t.kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Årets resultat                                       |             | -24.474              | -178                 |
| Reguleringer   | 15          | 31.328               | 2.971                |
| Ændring i driftskapital                              | 16          | <u>-3.633</u>        | <u>6.787</u>         |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |             | <b>3.221</b>         | <b>9.580</b>         |
| Renteindbetalinger og lignende                       |             | 41                   | 66                   |
| Renteudbetalinger og lignende                        |             | <u>-1.015</u>        | <u>-955</u>          |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |             | <b>2.247</b>         | <b>8.691</b>         |
| Betalt selskabsskat                                  |             | -381                 | 0                    |
| Refunderet selskabsskat                              |             | <u>0</u>             | <u>21</u>            |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |             | <b>1.866</b>         | <b>8.712</b>         |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver                    |             | -124                 | -393                 |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |             | <u>-1.861</u>        | <u>-3.489</u>        |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |             | <b>-1.985</b>        | <b>-3.882</b>        |
| Afdrag på pensionsgæld til Frederiksberg Kommune     |             | -911                 | -877                 |
| Afdrag på gæld til Frederiksberg Kommune             |             | -1.014               | -974                 |
| Afdrag på lån  |             | <u>-257</u>          | <u>-243</u>          |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |             | <b>-2.182</b>        | <b>-2.094</b>        |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |             | <b>-2.301</b>        | <b>2.736</b>         |
| Likvider 1. januar 2015                              |             | <u>4.352</u>         | <u>1.616</u>         |
| <b>Likvider 31. december 2015</b>                    |             | <b>2.051</b>         | <b>4.352</b>         |
| Likvider specificeres således:                       |             |                      |                      |
| Likvide beholdninger                                 |             | <u>2.051</u>         | <u>4.352</u>         |
| <b>Likvider 31. december 2015</b>                    |             | <b>2.051</b>         | <b>4.352</b>         |

## Noter til årsrapporten

|  | 2015          | 2014          |
|--|---------------|---------------|
|  | t.kr.         | t.kr.         |
| <b>1 Nettoomsætning</b>  |               |               |
| Salg af gas  | 8.583         | 9.893         |
| Abonnementer   | 11.190        | 11.605        |
| Over-/underdækning   | 1.926         | -3.080        |
|  | <u>21.699</u> | <u>18.418</u> |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>   |               |               |
| Andre finansielle indtægter  | 41            | 66            |
|  | <u>41</u>     | <u>66</u>     |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>  |               |               |
| Andre finansielle omkostninger   | 1.015         | 955           |
|  | <u>1.015</u>  | <u>955</u>    |
| I andre finansielle omkostninger indgår renteomkostninger til Frederiksberg Kommune på t.kr. 288 i 2015 (2014: t.kr. 327). |               |               |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>  |               |               |
| Årets aktuelle skat  | 331           | 508           |
| Årets regulering af udskudt skat   | -7.209        | -509          |
|  | <u>-6.878</u> | <u>-1</u>     |
| Skat af årets resultat fordeles således:   |               |               |
| Beregnet 23.5%/24.5% skat af årets resultat før skat   | -7.368        | -44           |
| Skatteeffekt af:   |               |               |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten  | 490           | 43            |
|  | <u>-6.878</u> | <u>-1</u>     |



## Noter til årsrapporten

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

|  | <u>Software</u>          |
|--|--------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015                        | 1.470                    |
| Tilgang i årets løb                            | <u>124</u>               |
| Kostpris 31. december 2015                     | <u>1.594</u>             |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015           | 661                      |
| Årets afskrivninger                            | <u>493</u>               |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015        | <u>1.154</u>             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> | <b><u><u>440</u></u></b> |
| Afskrives over                                 | <u>2-5 år</u>            |

### 6 Materielle anlægsaktiver

|   | <u>Distributions-<br/>anlæg</u> | <u>Materielle an-<br/>lægsaktiver un-<br/>der udførelse</u> |
|---|---------------------------------|---|
| Kostpris 1. januar 2015                                 | 59.298                          | 93  |
| Tilgang i årets løb                                     | 22                              | 1.839   |
| Afgang i årets løb                                      | -566                            | 0   |
| Overførsler i årets løb                                 | <u>1.457</u>                    | <u>-1.457</u>   |
| Kostpris 31. december 2015                              | <u>60.211</u>                   | <u>475</u>  |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015                    | 8.603                           | 0   |
| Årets nedskrivninger                                    | 34.599                          | 0   |
| Årets afskrivninger                                     | 1.726                           | 0   |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-151</u>                     | <u>0</u>  |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015                 | <u>44.777</u>                   | <u>0</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>          | <b><u><u>15.434</u></u></b>     | <b><u><u>475</u></u></b>                                    |
| Afskrives over  | <u>5 - 75 år</u>                | <u></u>   |

## Noter til årsrapporten

|                                | <u>2015</u><br>t.kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>7 Andre tilgodehavender</b> |                      |                      |
| Pensionsaktiv                  | 6.004                | 6.500                |
| Øvrige tilgodehavender         | <u>159</u>           | <u>144</u>           |
|                                | <u><b>6.163</b></u>  | <u><b>6.644</b></u>  |

Af det samlede beløb forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb t.kr. 5.283.

Pensionsaktivet er optaget til nutidsværdien af de fremtidige betalinger.

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2015</u><br>t.kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>                 |                      |                      |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015           | 2.147                | 2.656                |
| Anvendt i året  | 0                    | -509                 |
| Overført til aktiver                                  | <u>-2.147</u>        | <u>0</u>             |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015</b> | <b><u>0</u></b>      | <b><u>2.147</u></b>  |
| <br>  |                      |                      |
| Immaterielle anlægsaktiver                            | 97                   | 178                  |
| Materielle anlægsaktiver                              | -6.064               | 1.332                |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse            | -46                  | -48                  |
| Låneomkostninger                                      | 0                    | -2                   |
| Pensionsaktiv   | 1.321                | 1.430                |
| Takstmæssig over-/underdækning                        | -370                 | -743                 |
| Overført til udskudt skatteaktiv                      | <u>5.062</u>         | <u>0</u>             |
|   | <b><u>0</u></b>      | <b><u>2.147</u></b>  |
| <br>  |                      |                      |
| <b>Udskudt skatteaktiv</b>                            |                      |                      |
| Opgjort skatteaktiv                                   | <u>5.062</u>         | <u>0</u>             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>                          | <b><u>5.062</u></b>  | <b><u>0</u></b>      |

## Noter til årsrapporten

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

|   | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
|   | t.kr.               | t.kr.               |
| <b>Kreditinstitutter</b>                            |                     |                     |
| Efter 5 år  | 5.199               | 5.472               |
| Mellem 1 og 5 år                                    | <u>1.114</u>        | <u>1.007</u>        |
| Langfristet del                                     | 6.313               | 6.479               |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter        | <u>270</u>          | <u>240</u>          |
| Kortfristet del                                     | <u>270</u>          | <u>240</u>          |
|   | <b><u>6.583</u></b> | <b><u>6.719</u></b> |
| <br>  |                     |                     |
| <b>Gæld til Frederiksberg Kommune</b>               |                     |                     |
| Efter 5 år  | 0                   | 0                   |
| Mellem 1 og 5 år                                    | <u>3.421</u>        | <u>4.475</u>        |
| Langfristet del                                     | <u>3.421</u>        | <u>4.475</u>        |
| Øvrig kortfristet gæld til associerede virksomheder | <u>1.054</u>        | <u>1.014</u>        |
| Kortfristet del                                     | <u>1.054</u>        | <u>1.014</u>        |
|   | <b><u>4.475</u></b> | <b><u>5.489</u></b> |

## Noter til årsrapporten

### 11 Eventualposter mv.

#### **Eventualforpligtelser m.v.**

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

#### **Kontraktlige forpligtelser**

Mellem selskabet og Frederiksberg Forsyning A/S er der indgået en serviceaftale, efter hvilken Frederiksberg Forsyning A/S mod honorar stiller ressourcer til rådighed for realisering af selskabets drift, herunder personale.

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

### 13 Medarbejderforhold

Frederiksberg Bygas A/S har ingen ansatte. Alt personale stilles til rådighed af Frederiksberg Forsyning A/S i henhold til indgåede serviceaftale, se note 11.

Der er i regnskabsåret 2015 udbetalt vederlag til bestyrelsen på kr. 36.250 og direktionen kr. 0.

## Noter til årsrapporten

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Frederiksberg Kommune, Smallegade 1, 2000 Frederiksberg, som er koncernens ultimative ejer, samt moderselskabet Frederiksberg Energi A/S, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg.

#### Øvrige nærtstående parter

Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter virksomhedens bestyrelsesmedlemmer (se ledelsespåtegning).

Selskabets nærtstående parter omfatter desuden selskabets søsterselskaber:

Frederiksberg Vind A/S

Frederiksberg Vand A/S

Frederiksberg Kloak A/S

Frederiksberg Forsyning A/S

Frederiksberg Forsynings Ejendomsselskab A/S

Frederiksberg Fjernvarme A/S

Frederiksberg EnergiService A/S

Frederiksberg Fjernkøling A/S

Alle søsterselskaberne har adresse på Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederiksberg Energi A/S, 2000 Frederiksberg (ejer 100%).



## Noter til årsrapporten

|  | <u>2015</u>          | <u>2014</u>         |
|--|----------------------|---------------------|
|  | t.kr.                | t.kr.               |
| <b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>            |                      |                     |
| Finansielle indtægter                                    | -41                  | -66                 |
| Finansielle omkostninger                                 | 1.015                | 955                 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg   | 37.232               | 2.083               |
| Skat af årets resultat                                   | -6.878               | -1                  |
|  | <u><b>31.328</b></u> | <u><b>2.971</b></u> |
| <br>   |                      |                     |
| <b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                      |                     |
| Ændring i varebeholdninger                               | 19                   | 72                  |
| Ændring i tilgodehavender                                | -5.988               | 2.145               |
| Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt       | 2.239                | 5.095               |
| Dagsværdiregulering ført over egenkapitalen              | 97                   | -525                |
|  | <u><b>-3.633</b></u> | <u><b>6.787</b></u> |

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Frederiksberg Bygas A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C (stor).

Med henvisning til ÅRL § 96, stk. 3 undlades at afgive oplysninger om samlet honorar til revisorvirksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Hvile-i-sig-selv princippet**

#### **Over- /underdækning**

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Segmentoplysninger**

Selskabet har alene ét forretningssegment, som består i at drive bygasforsyningsvirksomhed i Frederiksberg Kommune.

#### **Nettoomsætning**

Faktureret omsætning indeholder opkrævninger for abonnementer samt årets leverancer af bygas samt reguleringer, der overføres til afregning i kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v. herunder en vurdering af hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Faktureret omsætning måles eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til køb af bygas, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Som en del af disse omkostninger indgår afvikling af forpligtelse i forbindelse med gamle tjenestemandspensioner. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på ledningsnettet samt afskrivninger af driftsmidler og inventar.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administrative ydelser, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, og lignende finansielle poster samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskab Frederiksberg Energi A/S (administrationselskab) og alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende koncernselskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Software*

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, som udgør 2-5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Distributions anlæg

5 - 75 år



## **Anvendt regnskabspraksis**

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Såfremt det ikke er muligt at fastsætte genindvindingsværdien for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger omfatter primært hjælpematerialer, som måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg. Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Pensionsaktiv**

Under andre tilgodehavender er indregnet et regulatorisk aktiv. Pensionsaktivet / regulatoriske aktiv er indregnet under hensyntagen til den afskrivning af pensionsaktivet, som vil kunne indregnes i de fremtidige tariffer. Afskrivningerne modsvares af tilsvarende indtægter indregnet i de fremtidige tariffer. Tjenestemandspensioner er således driftsneutrale for selskabet.

### **Hensættelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som tilgodehavende, hvis der er betalt for meget i acontoskat, og som gældsforpligtelse, hvis der er betalt for lidt i acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Pensionsforpligtelse**

Under gældsforpligtelser indrenes forpligtelsen over for tjenestemænd på baggrund af aktuar-mæssige beregninger.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra aktionærerne.

#### **Likvider**

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Overskudsgrad              | $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$         |
| Afkastningsgrad            | $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$ |
| Soliditetsgrad             | $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$              |
| Forrentning af egenkapital | $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$ |
| Effektiv skatteprocent     | $\text{Skat af årets resultat} / \text{resultat før skat}$                          |
| Finansiell gearing         | $\text{Netto rentebærende gæld} / \text{Egenkapital}$                               |